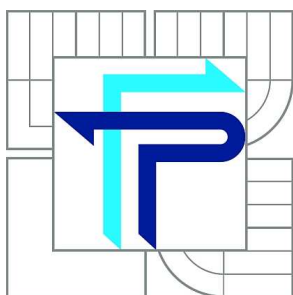


VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ
ÚSTAV FINANCÍ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT
INSTITUTE OF FINANCES

HODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE PODNIKU LOKOMONT, S. R. O. A NÁVRHY NA JEJÍ ZLEPŠENÍ

EVALUATION OF THE BUSINESS FINANCIAL SITUATION OF THE LOKOMONT, S. R. O.
AND PROPOSALS TO ITS IMPROVEMENT

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE
BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE
AUTHOR

JAN ZUŠČIC

VEDOUcí PRÁCE
SUPERVISOR

Ing. MARIE STAŇKOVÁ, Ph.D.

BRNO 2010

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Zuščic Jan

Daňové poradenství (6202R006)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává bakalářskou práci s názvem:

**Hodnocení finanční situace podniku Lokomont, s. r. o.
a návrhy na její zlepšení**

v anglickém jazyce:

**Evaluation of the Business Financial Situation of the Lokomont, s. r. o.
and Proposals to its Improvement**

Pokyny pro vypracování:

Úvod

Cíl práce

Teoretická východiska práce

Analýza problému a současné situace

Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Seznam odborné literatury:

- BLAHA, Z., JINDŘICHOVSKÁ, I. Jak posoudit finanční zdraví podniku. 3. rozš. vyd. Praha: Management Press, 2006. 194 s. ISBN 80-85603-80-3.
- GRÜNWALD, R., HOLEČKOVÁ, J. Finanční analýza a plánování podniku. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2007. 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.
- KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. Finanční analýza – krok za krokem. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2005. 137 s. ISBN 80-7179-321-3.
- LANDA, M. Jak číst finanční výkazy. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2008. 176 s. ISBN 978-80-251-1994-5.
- RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza – metody, ukazatele, využití v praxi. 2. aktualizované vyd. Praha: Grada, 2008. 220 s. ISBN 978-80-247-2481-2.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Marie Staňková, Ph.D.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2009/2010.

L.S.

Ing. Pavel Svirák, Dr.
Ředitel ústavu

doc. RNDr. Anna Putnová, Ph.D., MBA

V Brně, dne 04.06.2010

ABSTRAKT

Bakalářská práce je zaměřena na posouzení finanční situace vybraného podniku. K posouzení finanční situace budou použity metody finanční analýzy. Pozornost bude soustředěna na oblast poměrových ukazatelů, rozdílových ukazatelů a soustav ukazatelů.

Z výsledků provedených výpočtů budou zjištěny nedostatky a bude posouzena jejich významnost.

V závěru bakalářské práce budou navržena opatření k jejich eliminaci či odstranění.

KLÍČOVÁ SLOVA

Pasiva, aktiva, výnos, náklad, výsledek hospodaření, tržby, kapitál, závazek, pohledávka, finanční analýza.

ABSTRACT

This Baccalaureate work is focused on the appreciation of financial situation choosen firm. For appreciation of financial situation will be used financial analyze methods. Attention will be concentrate on parts by ratio indexes, diference indexes and system of indexes.

From results of perform calculations will be detect main drawbacks of firm. On the end Bacculaureate work will be propose steps, which eliminace or destroy them.

KEY WORDS

Liabilities, assets, pay-off, expense, economy reset, sales, capital, obligation, debt, financial analyse.

BIBLIOGRAFICKÁ CITACE

ZUŠČIC, J. *Hodnocení finanční situace podniku a návrhy na její zlepšení*. Brno:

Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2010. 57 s. Vedoucí bakalářské práce Ing. Marie Staňková.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že předložená diplomová práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 31. května 2010

.....
Jan Zuščic

PODĚKOVÁNÍ

Dovoluji si tímto poděkovat paní Ing. Marii Staňkové Ph.D. za odbornou pomoc, věcné rady a připomínky při zpracování této bakalářské práce. Dále bych rád poděkoval panu ing Dušanovi Repovi, řediteli společnosti Lokomont s. r. o. za poskytnutí potřebných materiálů a vstřícný přístup.

OBSAH

ÚVOD	10
1 CÍL PRÁCE	11
2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE	12
2.1 Historie finanční analýzy	12
2.2 Použití finanční analýzy	12
2.3 Dělení finanční analýzy podniku z hlediska přístupu	13
2.3.1 Externí analýza	13
2.3.2 Interní analýza.....	13
2.4 Faktory ovlivňující finanční analýzu	13
2.4.1 Faktory z hlediska ovlivnitelnosti.....	13
2.4.2 Faktory z hlediska konkurence	14
2.4.3 Fáze podniku.....	14
2.5 Informační zdroje finanční analýzy	15
2.5.1 Členění zdrojů.....	15
2.5.2 Účetní výkazy	16
2.6 Metody finanční analýzy	17
2.6.1 Kvalitativní (fundamentální analýza)	17
2.6.2 Kvantitativní (technická analýza)	17
2.7 Analýza absolutních ukazatelů.....	18
2.7.1 Horizontální	18
2.7.2 Vertikální	18
2.8 Analýza rozdílových ukazatelů	20
2.8.1 Čistý pracovní kapitál (ČPK).....	20
2.8.2 Čisté pohotové prostředky (ČPP)	20
2.9 Analýza poměrových ukazatelů	21
2.9.1 Ukazatele rentability	22
2.9.2 Ukazatele aktivity	23
2.9.3 Ukazatele zadluženosti	25
2.9.4 Ukazatele likvidity	26

2.9.5	Provozní ukazatele	27
2.10	Analýza soustav ukazatelů	27
2.10.1	Altmanovo Z-skóre	28
2.10.2	IN 05	28
3	ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE	30
3.1	Základní informace o podniku	30
3.2	SWOT analýza	31
3.2.1	Silné stránky (vnitřní faktory).....	31
3.2.2	Slabé stránky (vnitřní faktory)	32
3.2.3	Příležitosti (vnější faktory)	32
3.2.4	Hrozby (vnější faktory).....	32
3.3	Horizontální analýza	32
3.4	Vertikální analýza	35
3.5	Analýza rozdílových ukazatelů	38
3.6	Poměrová analýza	39
3.6.1	Ukazatele rentability	39
3.6.2	Ukazatele aktivity	40
3.6.3	Ukazatele zadluženosti	42
3.6.4	Ukazatele likvidity	43
3.6.5	Provozní ukazatele	44
3.7	Analýza soustav ukazatelů	45
3.8	Souhrnné hodnocení finanční situace firmy	46
4	VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ, PŘÍNOS NÁVRHŮ ŘEŠENÍ.....	48
4.1	Výnosy	48
4.2	Náklady	49
4.3	Doba obratu pohledávek a závazků.....	51
4.4	Reklama.....	52
	ZÁVĚR	53
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	54
	SEZNAM TABULEK	56
	SEZNAM GRAFŮ	56
	PŘÍLOHY	57

ÚVOD

Pokud v dnešním konkurenci nabytém světě potřebuje jakýkoliv podnik uspět, mít uspokojující likviditu, rentabilitu tržeb, je nutné, aby prováděl kontrolu finanční situace. Kontrola finanční situace by se měla aplikovat v pravidelných intervalech v každém podniku.

Pro kontrolu finanční situace ať už našeho nebo cizího podniku je nejlepší zvolit tzv. finanční analýzu.

Její výhoda je uplatněna především u cizích podniků, kdy je možno orientační finanční analýzu provádět na základu výkazů z finančního účetnictví.

Vůbec to ale neznamená, že by tím byly výsledky finanční analýzy nepoužitelné pro posouzení hospodaření podniku a následujících rozhodnutí.

Prostřednictvím získaných výsledků provedenou finanční analýzou je možné poukázat na možné nedostatky a posoudit, zda-li jsou natolik vážné, aby byl konkrétní obchod s konkrétním podnikem proveden či nikoliv.

Metody finanční analýzy nepoužívají, jak bylo výše nastíněno pouze externí uživatelé, ale jsou používány i k interním potřebám podniku. Interní finanční analýza je velice důležitý existenční faktor podniku, pomocí jehož je možné zjistit nedostatky podniku, jejichž odhalení finanční analýzou může přispět ke zlepšení finanční situace analyzovaného podniku.

Vybraným podnikem pro bakalářskou práci je Lokomont s. r. o., který nikdy neaplikoval metody finanční analýzy. Tento podnik bude podroben důkladnému rozboru finanční situace.

1 CÍL PRÁCE

Cílem bakalářské práce je navrhnout opatření vedoucí ke zlepšení zjištěných nedostatků v oblasti finančního hospodaření podniku prostřednictvím vybraných metod finanční analýzy.

Dílčím cílem je zaměřit se na ukazatele, které budou aplikovány na vybraném podniku a efektivně zobrazí finanční situaci podniku v českých podmínkách.

2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

Finanční analýza je komplexní řada finančních vzorců a nástrojů ke zjištění finanční situace podniku a k jejímu hodnocení. Finanční analýzu je třeba přizpůsobit každému podniku individuálně podle níže uvedených kritérií.

2.1 Historie finanční analýzy

Finanční analýza se více či méně vyvíjela po celá staletí. Na zkoumání finančního zdraví podniku finanční analýzou působilo spousty faktorů během těchto let. Především se vyvíjela podle vývoje strategie podniků, ekonomického prostředí jednotlivých států a tržní situace. Přelomem ve finanční analýze je pokládán vznik počítače a sním mnoho možností skrze matematické modely analýz. Ovšem v podobě, v jaké je známá nyní, se ucelila až v Americe zhruba v ke konci 19. století.

Do ČR se dostala finanční analýza až začátkem dvacátého století pod pojmem bilanční analýza. Po druhé světové válce se začínalo mluvit o finanční analýze podniku. Ovšem tato analýza se začala využívat především až po roce 1989.

2.2 Použití finanční analýzy

Finanční analýza má obrovskou výhodu, že dokáže hodnotit finanční situaci podniku v minulosti, přítomnosti a definovat potřebné kroky k naplnění určité finanční situace.

Lze ji použít k hodnocení vlastní finanční situace, kde zjistíme slabé i silné stránky podniku, na které je potřeba se zaměřit v rámci finančního zdraví podniku. Dále pak definování kroků potřebných pro finanční řízení podniku, hodnocení finanční situace obchodního partnera, k porovnávání obchodních partnerů nebo investic při různých podmínkách.

Pro řízení finanční situace podniku pomocí finanční analýzy je potřeba vidět dva hlavní cíle:

- 1) zajištění příjmů, schopnost využívat vložený kapitál a tím podporovat růst podniku.
- 2) zajištění likvidity podniku. Bez schopnosti splácet své závazky není možné dlouho existovat.

2.3 Dělení finanční analýzy podniku z hlediska přístupu

Finanční analýzu mohou využívat různé subjekty. Podle toho, o jaké subjekty se jedná, využívají přístup zvenčí nebo zevnitř (investor vs. finanční analytik podniku).

2.3.1 Externí analýza

- užívá finanční informace, které jsou veřejně přístupné,
- využívají ji věřitelé, akcionáři aj.

2.3.2 Interní analýza

- lze ji označit za rozbor hospodaření podniku,
- užívá finanční informace, vnitropodnikové informace, ale i kontrolní a statistická data,
- využívá ji především management podniku.

2.4 Faktory ovlivňující finanční analýzu

Při návrhu finanční analýzy je potřeba zohlednit několik faktorů jako je např. fáze podniku, ovlivnitelnost faktorů v okolí podniku, konkurence apod.

2.4.1 Faktory z hlediska ovlivnitelnosti

- ovlivnitelné (faktory v rámci podniku),

- neovlivnitelné (např. státní legislativa, ekonomický vývoj státu, kulturní vývoj...),
- částečně ovlivnitelné (faktory z meziprostředí, např. distributor, dodavatel...).

2.4.2 Faktory z hlediska konkurence

Jsou převážně složkou neovlivnitelných nebo částečně ovlivnitelných faktorů, které je velmi důležité si uvědomit při finanční analýze. Ovlivňuje míru výnosnosti investovaného kapitálu, potenciál zisku v rámci konkrétního odvětví, návratnost investic apod.

Platí zde jednoduché pravidlo a to, že silná konkurence snižuje výnosnost investovaného kapitálu.

2.4.3 Fáze podniku

Je třeba si uvědomit, v jakém životním cyklu se podnik nachází. Fáze podniku lze členit na čtyři skupiny, a to na:

- založení:
Jedná se o fázi podniku, kdy není možno od výsledků finanční analýzy příliš očekávat, díky pozici nového účastníka na trhu a splácení počátečních investic.
- růst:
Jedná se o fázi podniku, kdy se zisky podniku začínají zvyšovat, zákazníci a konkurence již o podniku na trhu dobře ví. Je to fáze podniku, v které je do budoucna možné počítat se zlepšením výsledků finanční analýzy.
- fáze zralosti:
V této fázi podniku by měly být výsledky finanční analýzy nejlepší. Podnik by měl počítat s tím, že už nebudou velké výkyvy těchto výsledků a je třeba se soustředit na novou strategii, nové trhy nebo produkt.

- krize:

Pokud se podnik vyskytne v této fázi, patrně „zaspal dobu“ a nestačil změnit finanční strategii ve fázi zralosti, a proto budou výsledky finanční analýzy stále horší.

2.5 Informační zdroje finanční analýzy

Zdroje pro finanční analýzu by měly být kvalitní a mít co nejvíce informací. Při nedostatku informací by mohla být finanční analýza zkreslená. Základní zdrojem jsou účetní výkazy.

2.5.1 Členění zdrojů

Zdroje se podle přístupnosti dat dělí na dvě skupiny:

Externí informace:

- finanční informace (analýzy hospodářství, oficiální statistiky, burzovní informace z odborných médií aj.,
- nefinanční informace (pozice na trhu, konkurence, vládní nařízení).

Interní informace:

- účetní uzávěrka:
Je dostupná pro široký okruh lidí a zobrazuje hospodaření podniku.
- výroční zprávy:
Jsou veřejné, podniky je poskytují pro informování potenciálních investorů.
- výpis s obchodního rejstříku:
Lze jej najít na internetu, je zde uvedena každá veřejná obchodní společnost. Obsahuje základní informace o podniku a může obsahovat i účetní závěrky v podobě příloh.

- vnitropodnikové údaje:

Ve většině případů slouží pouze pro interní záležitosti v podniku a nebývají zveřejněny.

2.5.2 Účetní výkazy

Slouží jako zdroj informací pro investory, manažery i věřitele. Dělí se na dvě skupiny:

Účetní výkazy finanční

- jedná se o externí zdroj, přístupný každému,
- podnik má povinnost je minimálně jednou ročně aktualizovat,
- získají se zde informace o výsledku hospodaření, cash flow, zdrojích krytí.

Účetní výkazy vnitropodnikové

- obsahují informace, které firma sestavuje pro svoji vlastní potřebu,
- většinou jsou sestavovány v kratším časovém intervalu,
- pomohou zpřesnit finanční analýzu.

Účetní výkazy obsahují tři základní složky:

- rozvaha:

Zachycuje informace bilanční formou. Je tvořena jednou ročně při účetní závěrce. Dělí se na dvě části:

a) Aktiva:

Zachycují stav dlouhodobého nehmotného, hmotného a oběžného majetku.

b) Pasiva:

Zachycují stav financování aktiv.

- výkaz zisku a ztráty:

Zachycuje informace o výsledku hospodaření (výnosy - náklady).

- výkaz cash flow:

Je nejmladší, v ČR se používá teprve od roku 1993. Zachycuje informace o zdrojích finančních prostředků a jejich použití (příjmy - výdaje).

2.6 Metody finanční analýzy

Při návrhu analýzy finančního zdraví podniku je třeba se řídit pravidlem: co podnik to originál. Proto je potřeba pro každý podnik zvolit tu správnou metodu finanční analýzy. Při nesprávné volbě může být výsledek finanční analýzy zcela zavádějící a pro podnik to může mít nedozírné následky. Je pochopitelné, že ne jen volba metody finanční analýzy může mít katastrofické důsledky. I zde platí: čím kvalitnější zdroj informací, tím kvalitnější výstup finanční analýzy bude. Dále pak je třeba dbát na časové a finanční možnosti subjektu, který provádí finanční analýzu. Metody finanční analýzy dělíme do dvou základních skupin:

2.6.1 Kvalitativní (fundamentální analýza)

Dle Růžičkové P.¹ je kvalitativní finanční analýza definována následovně:

„Je založena na znalostech vzájemných souvislostech mezi ekonomickými a mimoekonomickými procesy. Opírá se o značné množství informací a odvozuje závěry zpravidla bez algoritmizovaných postupů.“

2.6.2 Kvantitativní (technická analýza)

Dle Růžičkové P.¹ kvantitativní finanční analýza: *„... využívá matematické, matematicko-statistické a další algoritmizované metody ke kvantitativnímu zpracování dat a následnému posouzení výsledků z ekonomického hlediska. Je však zřejmé, že oba přístupy jsou si poměrně blízké, protože hodnocení výsledků technické analýzy by bylo velmi obtížné bez „fundamentálních“ znalostí ekonomické procesů.“*

¹ RŮŽIČKOVÁ, P. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 2008. s. 41.

Kvantitativní analýzu můžeme dělit na:

- a) Finanční analýza absolutními ukazateli
 - horizontální
 - vertikální
- b) Finanční analýza poměrovými ukazateli
- c) Finanční analýza rozdílových ukazatelů
- d) Finanční analýza soustav ukazatelů
- e) Finanční analýza cash flow

2.7 Analýza absolutních ukazatelů

Používá konkrétní hodnoty v účetních výkazech.

2.7.1 Horizontální

Horizontální analýza absolutních ukazatelů srovnává jednotlivé řádky v účetních výkazech podniku. Rozdíly těchto řádků je možné srovnávat jak v procentuálním zobrazení, tak v absolutních hodnotách v průběhu času. Vyjádření pomocí procentuálního výpočtu je možné označit za přehlednější. Absolutní vyjádření je objektivnější a pracuje s konkrétními čísly.

Procentuální změny se přepočítávají vzorcem:

$$\% \text{ změna} = ((\text{běžné období} - \text{předchozí období}) / (\text{předchozí období})) * 100.$$

2.7.2 Vertikální

Vertikální analýza absolutních ukazatelů používá procentuální vyjádření, které se uplatňuje na základních účetních výkazech (aktiva - pasiva).

Vertikální analýzy absolutních ukazatelů se mohou členit na:

a) analýza majetku

Zkoumá, zda investice do majetku se proinvestovaly spíše do dlouhodobého hmotného, nehmotného majetku (vázaná forma majetku) nebo spíše do oběžného, krátkodobého hmotného, nehmotného majetku (likvidní forma majetku). Dále pak zkoumá stupeň opotřebení dlouhodobého hmotného majetku.

- Analýza investování:
Určuje, zda-li je majetek v likvidní nebo vázané formě.
- Analýza tendence růstu:
Určuje opotřebení a stáří dlouhodobého hmotného majetku.

b) analýza kapitálu

Zpracovává se pomocí pravé strany rozvahy (Pasiva).

Zkoumá se zde, jaké zdroje podnik používá při vzniku i fungování:

- cizí zdroje (např. bankovní úvěr),
- vlastní kapitál (např. počáteční kapitál).

Je velmi důležité mít optimální poměr vlastního kapitálu a cizích zdrojů, které se při využití jeví jako levnější, avšak není to pravidlo a proto je třeba posoudit rentabilitu těchto zdrojů.

c) analýza optimalizace kapitálu

Podle Sedláčka J.² definujeme optimalizaci kapitálu jako:

„Základním cílem analýzy kapitálové struktury podniku je vyhodnotit zdroje podle druhu, jistoty a doby trvání kapitálu. Analytik zkoumá, do jaké míry dosahuje podnik optimum, zadluženosti a vázanosti kapitálu.“

² SEDLÁČEK, J. Účetní data v rukou manažera : finanční analýza v řízení firmy. 2001. s. 23 - 24.

Zde je důležité vědět, že cizí kapitál je pro nás výhodnější, ale s růstem zadluženosti roste i úroková míra. Dále pak že krátkodobý úvěr je pro nás výhodnější než dlouhodobý, ale měl by být použit pouze v případě rychle se vracejících investic.

d) analýza účetních výkazů

Srovnávají se zde jednotlivé položky od shora dolů ve sloupci proto vertikální.

Je vyjádřena procentuálně a srovnává jednotlivé roky bez následků inflace.

2.8 Analýza rozdílových ukazatelů

Analýza rozdílových ukazatelů vyjadřuje vztah mezi aktivy a pasivy. Pomocí rozdílových ukazatelů je možné zjistit solventnost podniku a jeho likviditu. Někdy bývají rozdílové ukazatele nazývány finančními fondy. Je to díky tomu, že pokud v podniku existují nezaplacené závazky nebo závazky splatitelné za dlouhou dobu, tak finanční prostředky, jež se použijí pro budoucí krytí těchto závazků si můžeme představit jako určitý neodevzdaný fond finančních prostředků, kterým nyní disponujeme.

2.8.1 Čistý pracovní kapitál (ČPK)

Čistý pracovní kapitál vyjadřuje rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky. Tyto závazky mohou být tříděné podle doby splatnosti (3 – 12 měsíců).

ČPK je velmi úzce spjat s ukazatelem běžné likvidity, je však potřeba použít pro výpočet stejný základ nejednoznačných položek ve výkazech.

$$\text{ČPK} = \text{OA} - \text{KZ}, \text{ kde:}$$

OA.....oběžná aktiva

KZ.....krátkodobé závazky

2.8.2 Čisté pohotové prostředky (ČPP)

Čisté pohotové prostředky jsou používány pro vyjádření okamžité likvidity. Z oběžných aktiv, která mohou obsahovat mnoho nelikvidních prostředků, jsou tyto nelikvidní

činitele vyňaty. Mezi tyto nelikvidní činitele mohou patřit například neprodejné nebo dlouhodobé zásoby, či výrobky, dále pak nevymáhatelné pohledávky za odběrateli apod. Pro výpočet se většinou využije tzv. krátkodobý finanční majetek.

$$\text{ČPP} = \text{KFM} - \text{KZ}, \text{ kde:}$$

KFM.....krátkodobý finanční majetek

KZ.....krátkodobé závazky

2.9 Analýza poměrových ukazatelů

Analýza poměrových ukazatelů patří mezi nejpoužívanější nástroj finanční analýzy. Jejím prostřednictvím lze snadno a levně zachytit informace pro trendovou analýzu (analýza časového vývoje finanční situace).

Slouží pro:

- srovnání více podniků mezi sebou,
- pro jistou míru předvídání budoucnosti,
- možnost použití výsledků jako vstupní informace pro další modely analýzy.

Analýza poměrových ukazatelů vyjadřuje vztah mezi dvěma či více veličinami jejich podílem. Zdroj veličin se čerpá v rozvaze a výkazu zisků a ztráty, popřípadě výkazu cash-flow a jiných doplňujících údajů.

Členění analýzy poměrových ukazatelů lze provést dle oblasti finanční analýzy, a to na:

- ukazatele rentability:
Zkoumá vztahy mezi zisky a zdroji kapitálu, které byly použity na dosažení těchto zisků.
- ukazatele aktivity:
Měří, kolik má podnik aktiv, a jak efektivně je využívá. Dále pak zkoumá vázanost těchto aktiv na kapitál.

- ukazatele zadluženosti:

Ve většině případů podnik nevyužívá jen vlastní kapitál, ale i cizí zdroje. Ukazatel zadluženosti zkoumá, jaký podíl má cizí kapitál na celkovém kapitálu podniku včetně ostatních náležitostí.

- ukazatele likvidity:

Vyjadřuje schopnost podniku splácet včas své závazky.

- provozní (výrobní) ukazatele:

Zdrojem dat jsou náklady. Zkoumají, zda-li jsou náklady vytvářeny hospodárně či nikoliv.

- ukazatele na bázi finanční fondů a cash flow:

Vyjadřují, zdali podnik dokáže sám bez cizích zdrojů z hospodářského výsledku financovat provoz, platit závazky, podíly společníkům.

2.9.1 Ukazatele rentability

- a) Rentabilita celkových aktiv (ROA)

Porovnává zisk s celkovými aktivy bez rozlišení konkrétních zdrojů (vlastní, cizí, krátkodobý, dlouhodobý).

$$ROA = EBIT / AC, \text{ kde:}$$

EBIT³ zisk před zdaněním a úroky

AC celková vložená aktiva do podnikání

- b) Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Vyjadřuje míru výnosnosti vlastního kapitálu a jeho návratnost. Používá se pro hodnocení úspěšnosti investic vložených vlastníky do podniku.

$$ROE = EAT / VK, \text{ kde:}$$

³ EBIT – Earnings before Interest and Taxes, pro účely bakalářské práce byl použit provozní výsledek hospodaření.

EAT⁴.....zisk po zdanění

VK.....vlastní kapitál

Platí-li při porovnání $ROE > ROA$, je efektivní využívat cizích zdrojů.

c) Rentabilita tržeb (ROS)

Charakterizuje zisk vztahující se k tržbám, které jsou označeny za jistý výkon podniku ve vykonaných službách, čili uvádí výkonnost podniku.

Používá se při výpočtu podhodnocení nebo nadhodnocení zisku služeb v podniku.

Vyjadřuje se za určité časové období (den, týden, měsíc a rok).

Pokud hodnota ROS bude menší než oborový průměr, znamená to, že marže na vlastní služby nebo výrobky je malá, nebo máme velké náklady na výrobu těchto statků.

$$ROS = EAT / T, \text{ kde:}$$

EAT.....zisk po zdanění

T.....tržby

2.9.2 Ukazatele aktivity

a) Vázanost celkových aktiv (VCA)

Zkoumá výkonnost aktiv podílejících se na tržbách a celkovou efektivnost produkce podniku. Čím nižší VCA, tím lépe, znamená to, že se podnik rozrůstá a nepotřebuje nové finanční zdroje.

$$VCA = AC / TR, \text{ kde:}$$

AC.....celková vložená aktiva do podnikání

TR.....roční tržby

⁴ EAT – Earnings after Taxes, jedná se o výsledek hospodaření po zdanění za účetní období.

b) Obrat celkových aktiv (OCA)

Zkoumá počet obrátek aktiv, za určité časové období (např. rok). Pokud je malá intenzita využívání aktiv v podniku (výsledek OCA se nachází pod oborovým průměrem), což znamená velké množství nevyužívaných aktiv, je třeba odprodat část aktiv, které nejsou využity.

$$OCA = TR / AC, \text{ kde:}$$

AC.....celková vložená aktiva do podnikání

TR.....roční tržby

c) Obrat stálých aktiv (OSA)

Zkoumá vázanost stálých aktiv. Vyjadřuje, zda-li je třeba investovat do nových produkčních aktiv.

Pokud výsledek OSA se nachází pod oborovým průměrem, je třeba více využívat podnikové kapacity.

$$OSA = TR / SA, \text{ kde:}$$

SA.....stálá aktiva

TR.....roční tržby

d) Doba obratu pohledávek (DOP)

Zkoumá splatnost pohledávek (časová jednotka = den) svých odběratelů (311). Je-li výsledek větší než průměrná splatnost, podnik by měl navrhnout taková opatření, která urychlí splatnost svých pohledávek.

$$DOP = OP / TD, \text{ kde:}$$

OP.....krátkodobé pohledávky

TD.....denní tržby na fakturu

e) Doba obratu závazků (DOZ)

V podnikové struktuře se zabývá přesným opakem DOP. Zkoumá splatnost svých závazků vůči dodavatelům (účtová skupina 321).

$$DOZ = OZ / DVS, \text{ kde:}$$

OZ.....krátkodobé závazky

DVS.....denní výkonová spotřeba

Při porovnání doby obratu pohledávek (DOP) a doby obratu závazků (DOZ) se zjistí, jaký obchodní úvěr poskytuje náš podnik a jaký obchodní úvěr čerpá náš podnik vůči dodavatelům.

2.9.3 Ukazatele zadluženosti

a) Celková zadluženost (CZ)

Vyjadřuje zadluženost podniku (poměr cizích zdrojů vůči vlastním zdrojům), která ne vždy musí být špatná. Pokud výnosy uskutečněné pomocí cizího kapitálu předčí úroky a další náklady tohoto cizího zdroje, pak nemusí být ani vysoký ukazatel CZ špatný pro investory a nemusí se řídit zlatým pravidlem $CZ = 50\%$.

$$CZ = CK/AC, \text{ kde:}$$

CK.....cizí kapitál

AC..... celková vložená aktiva do podnikání

b) Koeficient samofinancování (KS)

Vyjadřuje podíl vlastního kapitálu na celkovém kapitálu.

Při hodnocení samozřejmě počítáme s následující skladbou: $VK + CK = 100 \%$.

$$KS = VK / AC, \text{ kde:}$$

VK.....vlastní kapitál

AC..... celková vložená aktiva do podnikání

2.9.4 Ukazatele likvidity

a) Běžná likvidita (BL)

Běžná likvidita vyjadřuje, kolikrát se vejdou KZ do OA, jejichž nadbytek oproti KZ je třeba alespoň ve výši 1,5 násobku. Pro opravdu optimální posouzení je třeba znát složení OA, jež může být i přes výborný výsledek BL, složeno z ne tak rychle přeměnitelných složek na peníze a velice významně pak ovlivní budoucí solventnost podniku. Dále pak záleží na době splatnosti těchto krátkodobých závazků, které je též třeba brát v potaz.

$$BL = OA / KZ, \text{ kde:}$$

OA..... oběžná aktiva

KZ.....krátkodobé závazky

b) Pohotová likvidita (PL)

Pohotová likvidita se liší od běžné likvidity v tom, že jsou z OA odstraněny zásoby a těžko vymahatelné pohledávky. Pohotová likvidita se tedy zaměřuje jen na čisté peněžní prostředky a krátkodobé cenné papíry a pohledávky.

Výsledek pohotové likvidity by neměl být nižší než $PL = 1$.

$$PL = (OA - Z) / KZ, \text{ kde:}$$

OA.....oběžná aktiva

Z.....zásoby

KZ.....krátkodobé závazky

Při srovnání BL a PL, kdy: PL je výrazně nižší je zřejmé, že je nadbytek zásob.

c) Okamžitá likvidita (OL)

Zkoumá schopnost dostát svým závazkům pro právě splatné dluhy.

Výsledek OL by neměl klesnout pod hranici 0,2, kdy by byla ohrožena likvidita podniku.

$$OL = (PP + E) / OKZ, \text{ kde:}$$

PP.....peněžní prostředky

E.....ekvivalenty peněžních prostředků (krátkodobé cenné papíry, směnečné dluhy nebo šeky)

OKZ....okamžité krátkodobé závazky

2.9.5 Provozní ukazatele

a) Mzdová produktivita (MP)

Zkoumá, kolik tržeb připadne na 1Kč vyplacených mezd. V časové posloupnosti analýzy by měla mít stoupající tendenci.

$$MP = T / ON, \text{ kde:}$$

T.....tržby

ON....osobní náklady

2.10 Analýza soustav ukazatelů

Vzhledem k náročnosti volby správné finanční analýzy ke zjištění finančního zdraví podniku a spousty rozporupných výsledků těchto finančních analýz byla snaha vyvinout komplexní vzorec pro měření finančního zdraví podniku. Tento vzorec komplexně a jednoduše zobrazuje finanční situaci podniku, jehož výstupem je jediné číslo vyjadřující finanční zdraví podniku.

Analýza soustav ukazatelů se dá dělit na dvě skupiny:

- a) Bankrotní soustavy ukazatelů
 - Altmanovo Z-skóre
 - Index IN 05
- b) Bonitní soustavy ukazatelů
 - Kralickův Quicktest
 - Tamariho model

Výsledky Bonitních soustav ukazatelů vyjadřují bonitu či kvalitu podniku, slouží především pro věřitele. Bankrotní soustavy ukazatelů informují především vlastníky o finanční situaci jejich podniků, a proto se jimi budeme zabývat i v praktické části.

2.10.1 Altmanovo Z-skóre

Zkoumá, zdali danému podniku hrozí riziko bankrotu. Při výsledku Z pod 1,2 jde o téměř jistý bankrot, při výsledku Z mezi 1,2 a 2,9 jde o neprokazatelný výsledek, při výsledku Z nad hodnotu 2,9 jde o uspokojivou finanční situaci.

$$Z = (0,717 \cdot A) + (0,847 \cdot B) + (3,107 \cdot C) + (0,42 \cdot D) + (0,998 \cdot E), \text{ kde:}$$

A.....čistý pracovní kapitál / celková aktiva

B.....nerozdělený hospodářský výsledek / celková aktiva

C.....Výsledek hospodaření před zdaněním a úroky (EBIT) / celková aktiva

D.....základní kapitál / cizí zdroje

E.....tržby / celková aktiva

2.10.2 IN 05

Byl sestaven manžely Neumaierovými s ohledem na prostředí českých podniků.

Je to nejnověji (2004) modifikovaná verze, která znamená spojení věřitelského i vlastnického přístupu předchozích indexů IN.

Hodnotí se dle výsledků takto:⁵

$IN > 1,6$	můžeme předvídat uspokojivou finanční situaci
$0,9 < IN \leq 1,6$	„šedá zóna“ nevyhraněných výsledků
$IN \leq 0,9$	firma je ohrožena vážnými finančními problémy

$$IN05 = (0,13 \cdot x_1) + (0,04 \cdot x_2) + (3,97 \cdot x_3) + (0,21 \cdot x_4) + (0,09 \cdot x_5), \text{ kde:}$$

X1.....aktiva / cizí kapitál

X2.....zisk před zdaněním a úroky / nákladové úroky

X3.....zisk před zdaněním a úroky / celková aktiva

X4.....celkové výnosy / celková aktiva

X5.....oběžná aktiva / krátkodobé závazky a úvěry

⁵ SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. Brno : Computer press, a. s., 2009. s. 112.

3 ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE

Hodnocení současného stavu podniku je nutné pro zjištění současných činitelů, které daný podnik mohou ovlivňovat ať již nyní nebo do budoucna. Tyto činitelé se nemusely v oblasti praktické části finanční analýzy projevit, protože jejich vznik může být způsoben až nyní nebo všechny skutečnosti dávají velmi reálný odhad pro budoucí vznik těchto činitelů do budoucnosti. Patří sem též ekonomické ukazatele poukazující na finanční situaci „dnes“, které se hodí pro možné orientační srovnání s finanční analýzou, která bere v potaz účetní informace v ohledu času ba spíše minulosti.

3.1 Základní informace o podniku

Pro praktickou část bakalářské práce byla vybrána společnost Lokomont s. r. o., která je zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem pod oddílem 17 216 vložka C.

Lokomont je malý podnik, který má 22 zaměstnanců, z nichž je 18 dělníků, 1 režijní dělník a 3 technicko-hospodářští pracovníci.

Hlavní náplní práce Lokomontu je především oprava hnacích kolejových prostředků a jejich uzpůsobilost pro práci na kolejích.

Předmět podnikání:

- výroba, instalace, opravy a výstroje elektrických trakčních vozidel,
- opravy státních dopravních prostředků,
- výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů,
- zprostředkovatelská činnost,
- obchodní živnost-koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej,
- revize, prohlídky a zkoušky určených technických zařízení v provozu.

3.2 SWOT analýza

SWOT analýza je na rozdíl od finanční analýzy, jež používá konkrétní hodnoty, založena spíše na kvalitativním posouzení vnitřních a vnějších faktorů podniku. Při použití této analýzy více lidmi nemusí být nutně stejná, protože co jeden člověk vidí jako hrozbu, může druhý člověk pokládat za příležitost.

Pomocí těchto faktorů je možné zvolit budoucí strategii podniku nebo může sloužit jen jako pouhá sumarizace kladů a záporů pro management podniku.

Podle Jiřího Střelce⁶ je možné strategie SWOT analýzy dělit na čtyři typy, a to na:

1. MAX-MAX

Snaha maximalizace silných stránek a maximalizace příležitostí.

2. MIN-MAX

Snaha o minimalizaci slabých stránek a maximalizaci příležitostí.

3. MAX-MIN

Snaha o maximalizaci silných stránek a minimalizaci hrozeb.

4. MIN-MIN

Snaha o minimalizaci slabých stránek a minimalizaci hrozeb.

3.2.1 Silné stránky (vnitřní faktory)

- minimální zadluženost,
- maximálně kvalifikovaní zaměstnanci,
- zkušené vedení,
- zavedený podnik s dobrým jménem a pověstí (není nutná reklama),
- stálí zákazníci.

⁶ STŘELEC, Jiří. *Vlastnicestaz : SWOT analýza* [online]. 2006-2009 [cit. 2010-02-21]. Dostupný z WWW: <<http://www.vlastnicesta.cz/akademie/marketing/marketing-metody/swot-analyza/>>.

3.2.2 Slabé stránky (vnitřní faktory)

- vyšší průměrný věk zaměstnanců,
- malé platové ohodnocení (problém s udržení mladé generace zaměstnanců),
- plně využity veškeré kapacity prostor,
- absence investiční činnosti potřebné pro růst podniku.

3.2.3 Příležitosti (vnější faktory)

- vstup na nové trhy

3.2.4 Hrozby (vnější faktory)

- nutnost přemístění podniku v budoucnu,
- možná ztráta současných zákazníků vzhledem k nerentabilní situaci provozování kolejových vozidel na trhu.

3.3 Horizontální analýza

Pro horizontální analýzu byly použity účetní výkazy s roků 2006 – 2009. Jedná se zde o rozvahu a výkaz zisku a ztrát. Z těchto výkazů byly použity ty nejdůležitější informace. Změny konečných stavů položek za všechny roky jsou uvedeny jak v absolutní hodnotě, tak v procentuálním vyjádření.

Tabulka 1: Horizontální analýza aktiv v průběhu let⁷

Horizontální analýza Aktiv	rozdíl 2006 - 2007		rozdíl 2007 - 2008		rozdíl 2008 - 2009	
	abs. číslo	v %	abs. číslo	v %	abs. číslo	v %
AKTIVA CELKEM	-518	-6,01	5449	67,31	-1866	-13,78
Dlouhodobý majetek	-158	-21,41	-118	-20,34	-83	-17,97
Dlouhodobý hmotný majetek	-158	-21,41	-118	-20,34	-83	-17,97
Oběžná aktiva	-246	-3,24	5659	77,06	-1809	-13,91
Zásoby	51	231,82	-31	-42,47	100	238,1
Krátkodobé pohledávky.	-209	-2,8	5667	78,09	-6919	-53,54
Krátkodobý finanční majetek	-88	-86,27	23	164,29	5010	13540,54
Časové rozlišení	-114	-40	-92	-53,8	26	32,91
Náklady příštích období	-114	-40	-92	-53,8	26	32,91

Průběh hodnot celkových aktiv je značně kolísavý, z roku 2006 na rok 2007 aktiva klesla o 6 %, avšak v roce 2008 stoupla o velmi výrazných 67 % díky krátkodobým pohledávkám, což značí vysoký počet zakázek. V roce 2009 je patrný vliv finanční krize jež zapříčinila výrazně méně zakázek a propad krátkodobých pohledávek o 53 %.

U dlouhodobého majetku je patrná klesající tendence způsobená odpisy samostatně movitého majetku.

Naopak krátkodobý finanční majetek má stoupající tendenci, jež v roce 2009 vygraduje vzrůstem o 5 010 000 Kč. Tato obrovská změna stavu krátkodobého finančního majetku je způsobena změnou správy finančních prostředků na bankovních účtech v podniku. Podnik do roku 2008 čerpal tzv. kontokorentní úvěr modifikovaný přímo namíru sestavený pro každou část holdingové společnosti, proto i pro Lokomont. Tento kontokorentní způsob správy finančních prostředků na bankovním účtu způsoboval, že každý den začínal podnik Lokomont s tzv. nulou., což znamená, že v danou chvíli nečerpal ani úvěr ani neměl nadbytek finančních prostředků na účtu, které byly připsány ve prospěch mateřské společnosti. Od tohoto systému správy bankovního účtu Lokomont upustil v roce 2009. Díky této skutečnosti jsou veškeré výnosy a náklady zachyceny na bankovním účtu a jeho zůstatek fyzicky přítomen i na konci účetního období.

⁷ Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 2: Horizontální analýza pasiv v průběhu let⁸

Horizontální analýza Pasiv	rozdíl 2006 - 2007		rozdíl 2007 - 2008		rozdíl 2008 - 2009	
	abs. číslo	v %	abs. číslo	v %	abs. číslo	v %
PASIVA CELKEM	-518	-6,01	5449	67,31	1866	-13,78
Vlastní kapitál	404	9,66	2187	47,68	391	5,77
Základní kapitál	0	0	0	0	0	0
Rezervní fond, nedělitelní fond a ost. Fon	0	0	0	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	524	20,56	404	13,15	2687	77,28
Výsledek hospodaření běžného úč. Ob.	-120	-7,87	1783	126,99	-2296	-72,04
Cizí zdroje	-922	-20,81	3262	92,99	-2257	-33,34
Rezervy	105	16,67	465	63,27	600	50
Dlouhodobé závazky	-6	-8,96	-7	-11,48	-23	-42,59
Krátkodobé závazky	-1021	-27,35	2804	103,39	-2834	-51,38

Celková pasiva mají značně kolísající tendenci, kdy rozdíl mezi roky 2007 a 2008 je nejvíce patrný. Zde je tento výrazný nárůst způsoben především spojitostí mezi krátkodobými pohledávkami, které ten rok výrazně stouply, a tudíž úměrně stoupaly i krátkodobé závazky, které výrazně ovlivnily výši pasiv.

Vlastní kapitál v přibývajících letech stále roste. V roce 2008 však díky velmi dobrému výsledku hospodaření dokonce o 47,68% (z původních 1 404 000 Kč na 3 187 000 Kč). V roce 2009 stále nepatrně roste i přesto že výsledek hospodaření v tomto roce klesl z původních 3 187 000 Kč na 891 000 Kč. Avšak výše vlastních pasiv neklesla, vzhledem k tomu že byl výrazně navýšen výsledek hospodaření minulých let z 3 477 000 Kč na 6 164 000 Kč.

Cizí zdroje stále klesají především díky snižujícímu se stavu krátkodobých závazků, oproti jednotlivým předchozím rokům. Jen v roce 2008 se cizí zdroje téměř zdvojnásobily a to především díky zvýšení daňových závazků a dotací státu. Toto navýšení daňových závazků a dotací státu bylo způsobeno tím, že v roce 2008 byl výsledek hospodaření téměř o 127% vyšší než v roce 2007. Záloha na daň z příjmu právnických osob je sestavována na základě minulých období a vzhledem k tomu, že v roce 2008 nečekaně stoupl výsledek hospodaření, Lokomont dlužil státu na dani

⁸ Zdroj: Vlastní zpracování

z příjmu právnických osob daleko více finančních prostředků, což se promítlo na výši cizích zdrojů.

Tabulka 3: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty v průběhu let⁹

Horizontální analýza VZZ	rozdíl 2006 - 2007		rozdíl 2007 - 2008		rozdíl 2008 - 2009	
	abs. číslo	v %	abs. číslo	v %	abs. číslo	v %
Přidaná hodnota	813	7,71	4288	37,77	-3136	-20,05
Výkony	1786	7,13	6883	25,65	-10508	-31,17
Výkonová spotřeba	973	6,71	2595	16,77	-7372	-40,79
Provozní výsledek hospodaření	-199	-9,75	2120	115,03	-2810	-70,91
Výsledek hospodaření za účetní období	-120	-7,87	1783	126,99	-2296	-72,04
Výsledek hospodaření před zdaněním	-151	-7,59	2171	118,12	-2898	-72,29

Přidaná hodnota stoupala především díky vzrůstajícím tržbám, kdy v roce 2008 vzrostla zcela nejvíce a to díky tomu, že výkonová spotřeba nestoupala úměrně výkonům. Avšak v roce 2009 klesla, dá se říct jen o 20%, a to opět díky tomu, že výkonová spotřeba nerostla úměrně výkonům. Pochopitelně to bylo opět způsobeno poklesem zakázek.

Provozní výsledek hospodaření v roce 2007 minimálně klesl, ovšem v roce 2008 byl jeho vzestup na úrovni 115 % opět díky přidané hodnotě, která jej výrazně ovlivnila i přesto že veškeré položky, které provozní výsledek hospodaření ovlivňují, spíše klesaly. V roce 2009 provozní hospodářský výsledek klesl opět z důvodu nedostatku zakázek a tudíž klesání přidané hodnoty.

3.4 Vertikální analýza

Stejně jako u horizontální analýzy viz výše, jsou zde použity opět stejné výkazy, avšak z jejich opět stejně vybraných položek je vyjádřen procentuální podíl jejich složení na celkových aktivech a pasivech.

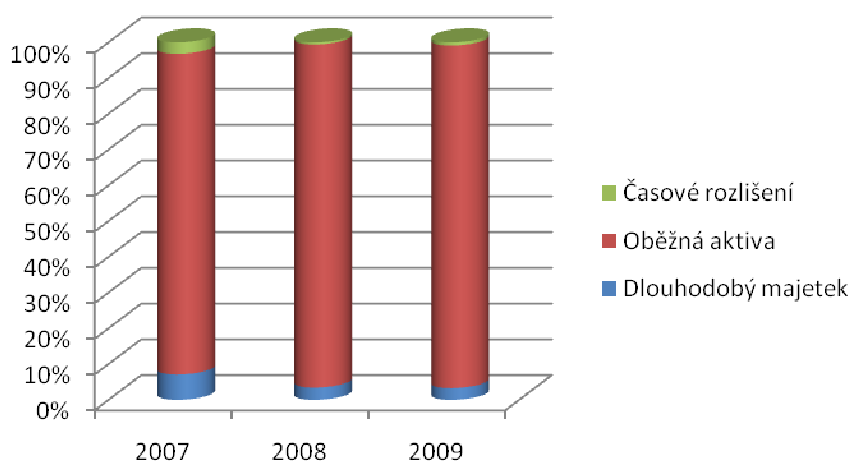
⁹ Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 4: Vertikální analýza aktiv v průběhu let¹⁰

Vertikální analýza Aktiv	2007	2008	2009
	podíl v %	podíl v %	podíl v %
AKTIVA CELKEM	100	100	100
Dlouhodobý majetek	7,17	3,41	3,25
Dlouhodobý hmotný majetek	7,17	3,41	3,25
Oběžná aktiva	90,72	96	95,86
Zásoby	0,92	0,31	1,22
Krátkodobé pohledávky.	89,6	95,42	51,42
Krátkodobý finanční majetek	0,2	0,27	43,22
Časové rozlišení	2,11	0,59	0,89
Náklady příštích období	2,11	0,59	0,89

Snižující se podíl dlouhodobého majetku podniku na celkových aktivech je způsobeno především odpisy jediného dlouhodobého majetku, kterými jsou samostatně movité věci.

Situace v oběžných aktivech se výrazně nemění, především díky stálému složení oběžných aktiv, až na rok 2009, kdy je zapříčiněn pokles zakázek téměř o 40%, tudíž i pokles krátkodobých pohledávek, avšak oběžná aktiva jsou výrazně ovlivněna krátkodobým finančním majetkem, který má vzrůstající tendenci.



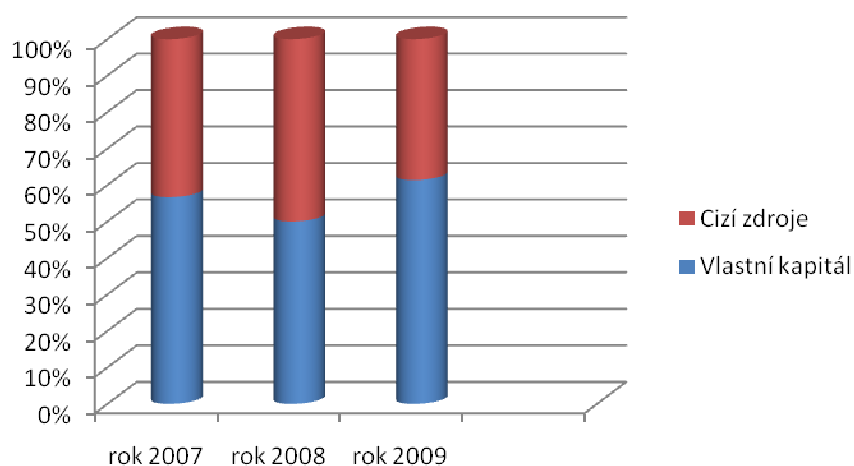
Graf 1: Struktura Aktiv v průběhu let¹⁰

¹⁰ Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 5: Vertikální analýza pasiv v průběhu let¹¹

Vertikální analýza Pasiv	2007	2008	2009
	podíl v %	podíl v %	podíl v %
PASIVA CELKEM	100	100	100
Vlastní kapitál	56,67	50,01	61,35
Základní kapitál	1,23	0,74	0,86
Rezervní fond, nedělitelní fond a ost. fon	0,12	0,07	0,09
Výsledek hospodaření minulých let	37,97	25,67	52,78
Výsledek hospodaření běžného úč. Ob.	17,35	23,53	7,63
Cizí zdroje	43,33	49,99	38,65
Rezervy	9,08	8,86	15,41
Dlouhodobé závazky	0,75	0,4	0,27
Krátkodobé závazky	33,5	40,73	22,97

Ze struktury zdrojů sledovaného podniku vyplývá, že ke krytí svého majetku používá ve vyšší míře vlastního kapitálu, je to +- 12 % na úrovni kolem 50 % vlastního kapitálu a 50 % cizího kapitálu. V roce 2008 mírně klesl tento podíl ve prospěch cizího kapitálu, především díky již výše zmiňovaným daňovým zálohám státu na daň z příjmu právnických osob (blíže viz Horizontální analýza pasiv). V roce 2009 stoupl podíl vlastního kapitálu především díky nerozdělenému zisku z min. let a snížení počtu krátkodobých závazků, které ke snížení stavu zakázek je naprosto logické.



Graf 2: Struktura pasiv v průběhu let¹¹

¹¹ Zdroj: Vlastní zpracování

3.5 Analýza rozdílových ukazatelů

Zde jsou uvedeny dva ukazatele a to čistý pracovní kapitál a čisté pohotové prostředky. Tyto ukazatele uvádějí, kterými prostředky jsou kryty závazky podniku a jaká je rezerva těchto prostředků.

Tabulka 6: Zdrojová tabulka rozdílových ukazatelů¹²

Výtah položek z uč. výkazů	2007	2008	2009
Oběžná aktiva	7344	13003	11194
Celkové krátkodobé závazky	2712	5516	2682
Krátkodobý finanční majetek	14	37	5047

Tabulka 7: Rozdílové ukazatele¹²

Rozdílové ukazatele	2007	2008	2008
Čistý pracovní kapitál (ČPK) v tis. Kč	4632	7487	8512
Čisté pohotové prostředky (ČPP) v tis. K	-2698	-5479	2365

Čistý pracovní kapitál má stoupající tendenci výsledků i přesto, že skladba základních složek vzorce se výrazně mění. Největší kladný rozdíl ve výsledcích je patrný z roku 2008, kdy rezerva oběžných aktiv stoupla o 2855 000 Kč oproti minulému roku. Bylo to způsobeno díky téměř dvojnásobnému zvýšení oběžných aktiv tvořeného z největší části krátkodobými pohledávkami z důvodu jednak platební neschopnosti obchodních partnerů a také z důvodů významného nárůstu tržeb za vlastní výkon. Hodnota tohoto ukazatele byla bezesporu ovlivněna také rostoucí tendencí krátkodobých závazků. V roce 2009 je přírůstek ČPK oproti roku 2008 stále kladný a to ve výši 1 025 000 Kč. Z v tomto odstavci popsaných výsledků vyplývá schopnost podniku platit své krátkodobé závazky, tedy zajistit svoji běžnou provozní činnost z vytvořeného fondu peněžních prostředků.

Čisté pohotové prostředky mají kolísavou tendenci. Špatné výsledky až na rok 2009 jsou způsobeny především systémem správy finančních prostředků, a díky tomu tyto finanční prostředky nebyly vidět v rozvaze ke konci účetního období. To znamená, že v těchto letech nebyla společnost schopna zajistit svoji běžnou provozní činnost

¹² Zdroj: Vlastní zpracování

z oběžných aktiv očištěných o nejméně likvidní část majetku. Změna nastává až v roce 2009, kdy byl systém správy finančních prostředků rapidně upraven a byl na bankovních účtech fyzický zůstatek tržeb i na konci účetního období.

3.6 Poměrová analýza

Poměrová analýza obsahuje vzorce popsané v teoretické části bakalářské práce. Opět se jako podklady používají základní výkazy účetnictví.

3.6.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability vyjadřují produktivitu majetku či kapitálu podniku ve vztahu k výsledku hospodaření.

Tabulka 8: Zdrojová tabulka ukazatelů rentability¹³

Výtah položek z uč. výkazů	2007	2008	2009
Celková aktiva	8095	13544	11678
Roční tržby	26779	33744	23105
Vlastní kapitál	4587	6774	7165
Zisk po zdanění (EAT)	1404	3187	891
Zisk před zdaněním a úroky (EBIT)	1843	3963	1153

Tabulka 9: Ukazatele Rentability¹³

Ukazatele Rentability	2007	2008	2009
Rentabilita celkových aktiv (ROA) v %	22,77	29,26	9,87
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) v %	30,61	47,05	12,44
Rentabilita tržeb (ROS) V %	5,24	9,44	3,86

V roce 2007 a 2008 se nachází výsledky ukazatele ROA na dobré úrovni, avšak v roce 2009 ROA poklesla hodnota tohoto ukazatele téměř o 20 %. Tato anomálie je způsobena především hodnotou veličiny EBIT, která poklesla z důvodu sníženého počtu uskutečněných zakázek oproti předchozím rokům. Na straně celkových aktiv, které zdánlivě příliš nesnížily svůj stav oproti minulému roku, se ovšem změnila struktura celkových aktiv celkem zásadně.

¹³ Zdroj: Vlastní zpracování

Celková aktiva v podniku Lokomont tvoří z 90 – 95 % krátkodobé pohledávky. V roce 2009 klesly tyto pohledávky o 50 %, což představuje téměř 50 % pokles celkových aktiv, který byl eliminován navýšením peněžních prostředků na bankovním účtu a to o 13 640 % v důsledku nové správy finančních prostředků podniku.

Výsledky rentability vlastního kapitálu v letech 2007 a 2008 značí velmi dobrou výnosnost z jedné proinvestované koruny v podnikání ve výši 30 – 47 %. V roce 2009 výsledek ROE klesl na téměř 12 % výnosnost díky poklesu zakázek podniku s dopadem do výsledku hospodaření po zdanění. Ukazatel ROE ve srovnání s ukazatelem ROA vychází větší ve všech sledovaných letech, což je pozitivní hledisko prováděné analýzy. Ukazatel rentability vlastního kapitálu by také měl splňovat podmínku $ROE > ROA > US^{14}$. Vzhledem k tomu, že podnik Lokomont žádný úvěr nečerpá, platí podmínka, že $ROE > ROA > 0$ ve všech sledovaných letech. Na základě této skutečnosti vyplývá možnost podniku čerpat cizí úročené zdroje, neboť lze předpokládat pozitivní působení finanční páky.

Výsledky rentability tržeb v roce 2007 a 2009 nesplňují doporučené hodnoty ($x > 6 \%$), což značí podprůměrné ocenění výkonů v podniku Lokomont. V roce 2008 je tato hranice překročena, díky přijatelnému ohodnocení svých služeb patrně díky velkému počtu zakázek a možnosti jejich výběru.

3.6.2 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity vyjadřují, zdali podnik efektivně hospodaří s aktivy, dokáže je využívat a v jakých intervalech. Dále pak vyjadřuje doby splatnosti pohledávek a závazků.

¹⁴ US – úroková sazba

Tabulka 10: Zdrojová tabulka ukazatelů Aktivit¹⁵

Výtah položek z uč. výkazů	2007	2008	2009
Celková aktiva	8095	13544	11678
Krátkodobé pohledávky	7257	12924	6005
Krátkodobé závazky	2712	5516	2682
Roční tržby	26779	33744	23105
Stálá aktiva	580	462	379
Tržby na fakturu / den	74,39	93,73	64,18
Výkonová spotřeba / den	42,99	50,2	29,73

Tabulka 11: Ukazatele Aktivit¹⁵

Ukazatele Aktivit	2007	2008	2009
Vázanost celkových aktiv (VCA)	0,3	0,4	0,51
Obrat celkových aktiv (OCA)	3,31	2,49	1,98
Obrat stálých aktiv (OSA)	46,17	73,04	60,96
Doba obratu pohledávek (DOP) ve dnech	97,55	137,89	93,56
Doba obratu závazků (DOZ) ve dnech	63,08	109,87	90,23

Rostoucí výsledky vázanosti celkových aktiv značí možné budoucí investice do podniku.

Z výsledků obratu celkových aktiv v roce 2007 je patrné, že je méně produktivního majetku, než je třeba dle doporučených hodnot (1,6 - 3). V roce 2008 je tato situace napravena a výsledek se již pohybuje v doporučených hodnotách, což znamená, že v podniku je dost produktivního majetku ve vztahu k tržbám. V roce 2009 bohužel klesla výše celkových aktiv, ale díky mnohonásobnějšímu úbytku počtu zakázek, které se projeví ve výši ročních tržeb, je ukazatel v doporučených hodnotách.

Z výsledků obratu stálých aktiv je patrná velmi nízká hodnota stálého majetku vůči tržbám avšak podle doporučení by se měly pohybovat nad hodnotami Obratu celkových aktiv, což je splněno. I přes zaměření podniku Lokomont, který nepotřebuje takové množství stálého majetku pro zajištění své podnikatelské činnosti, by vzhledem k základnímu cíli podnikání a to zvyšování tržní hodnoty podniku, měl investovat.

¹⁵ Zdroj: Vlastní zpracování

Dle výsledků doby obratu pohledávek v roce 2007 musel podnik čekat průměrně 98 dní na zaplacení svých pohledávek od odběratelů za své služby. V roce 2008 se tato situace ještě zhoršila až na hodnotu téměř 138 dní, v roce 2009 se situace opět stabilizovala na průměrnou dobu plnění pohledávek odběrateli a to na 93 dní.

Výsledky doby obratu závazků za rok 2007 ukazují, že podnik platil své závazky dodavatelům průměrně do 63 dnů od přijetí faktur. V roce 2008 a 2009 se situace zhoršila a podnik průměrně platil po 110 dnech a 90 dnech v roce 2009. Tyto hodnoty jsou však stále o mnoho nižší než doba obratů pohledávek, což znamená, že podnik neefektivně hospodaří se svými zdroji, neboť se nachází v pozici poskytovatele tzv. obchodního úvěru svým odběratelům. Brzkou úhradou závazků podniku ztrácíme možnost disponování finančními zdroji, které by v případě doporučených hodnot nastaly právě za předpokladu $DOP < DOZ$.

3.6.3 Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti procentuelně vyjadřují, jestli podnik k financování provozu využívá vlastní kapitál či cizí zdroje.

Tabulka 12: Zdrojová tabulka ukazatelů zadluženosti¹⁶

Výtah položek z uč. výkazů	2007	2008	2009
Celková aktiva	8095	13544	11678
Cizí zdroje	3508	6770	4513
Vlastní kapitál	4587	6774	7165

Tabulka 13: Ukazatele Zadluženosti¹⁶

Ukazatele Zadluženosti	2007	2008	2009
Celková zadluženost (CZ) v %	43,34	49,99	38,65
Koeficient samofinancování (KS) v %	56,66	50,01	61,35

Výsledky vzorce celkové zadluženosti ukazují, že v letech 2007 a 2008 se podnik drží doporučeného zlatého pravidla financování cizím kapitálem kolem 50 % vůči

¹⁶ Zdroj: Vlastní zpracování

celkovému kapitálu. V roce 2009 klesl podíl cizího kapitálu na celkových aktivech až téměř na 39 % z důvodu sníženého počtu zakázek a tím potřebného množství vstupů na plynulé zajištění výstupů a od toho se odvíjejícího krátkodobého zadlužení vůči dodavatelům.

Výsledky koeficientu samofinancování ukazují podíl hodnot vlastního kapitálu na celkových aktivech mezi 50 – 62 %.

3.6.4 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity vyjadřují, jestli podnik v danou chvíli dokáže dostát svým závazkům v plné míře popřípadě s jakou rezervou. Od toho se odvíjí, tendence informovat podnik o nadbytečnosti některých zdrojů krytí.

Tabulka 14: Zdrojová tabulka ukazatelů likvidity¹⁷

Výtah položek z uč. výkazů	2007	2008	2009
Krátkodobé závazky	2712	5516	2682
Oběžná aktiva	7344	13003	11194
Oběžná aktiva - zásoby	7271	12961	11052
Peněžní prostředky + pen. Ekvivalenty	14	37	5047

Tabulka 15: Ukazatele Likvidity¹⁷

Ukazatele Likvidity	2007	2008	2009
Běžná likvidita (BL)	2,71	2,36	4,17
Pohotová likvidita (PL)	2,68	2,35	4,12
Okamžitá likvidita (OL)	0,0052	0,0067	1,88

Výsledky běžné likvidity nespádají do doporučených hodnot (1,5 – 2,5) a vyjadřují tedy nadbytek oběžných aktiv nad krátkodobými závazky.

Výsledky pohotové likvidity nesplňují doporučené hodnoty (1,2 – 1,5) stejně jako běžná likvidita. Je to způsobeno především typem podniku, který téměř nevyžaduje zásoby.

¹⁷ Zdroj: Vlastní zpracování

V letech 2007 a 2008 jsou doporučené hodnoty překračovány o více než 75 %. V roce 2009 je přebytek oběžných aktiv nejvíce patrný a překračuje doporučené hodnoty téměř o 250 %. Opět je to způsobeno velmi dlouhou dobou splatnosti pohledávek podniku odběrateli.

Výsledky okamžité likvidity podniku se krom roku 2009 vůbec nepřibližují doporučeným hodnotám (1,2 – 1,5). Tyto špatné výsledky v letech 2007 a 2008 jsou způsobeny především správou finančních zdrojů mateřskou společností, která byla již výše předloženého BP zmíněna. V roce 2009 vznikl podniku bankovní účet, který je již ovládán vlastním podnikem, a proto se výše bankovního konta projevila významnou hodnotou i v účetních výkazech. Výsledek sledovaného ukazatele za tento rok naopak překračuje doporučené hodnoty. Překročením těchto doporučených limitů vznikají podniku tzv. mrtvé finanční prostředky, tj. prostředky, které jsou umrtvovány a pouze ztrácí svou hodnotu v čase.

3.6.5 Provozní ukazatele

Provozní ukazatele jsou zastoupeny ukazatelem Mzdové produktivity, který informuje podnik o tom, kolik připadá korun na 1 Kč vynaložených osobních nákladů.

Tabulka 16: Zdrojová tabulka provozních ukazatelů¹⁸

Výtah položek z uč. výkazů	2007	2008	2009
Tržby / rok	26779	33744	23105
Osobní náklady	9112	11110	10717

Tabulka 17: Mzdová produktivita¹⁸

Provozní ukazatel	2007	2008	2009
Mzdová produktivita	2,94	3,04	2,16

Výsledky mzdové produktivity v letech 2007 a 2008 mají doporučenou stoupající tendenci. V roce 2009 se hodnota mzdové produktivity snížila téměř o 30 %. Je to způsobeno, poklesem tržeb o 31 %, avšak mzdové ohodnocení dle výkazu zisku

¹⁸ Zdroj: Vlastní zpracování

a ztráty oproti minulému roku kleslo o pouhých 5 %. Je zde patrná strategie podniku udržet platové ohodnocení zaměstnanců i přes nepříznivou situaci, která způsobila výrazný pokles zakázek.

3.7 Analýza soustav ukazatelů

V analýze soustav ukazatelů jsou zastoupeny dva ukazatele a to Altmanovo Z-score a index důvěryhodnosti IN 05.

Tabulka 18: Zdrojová tabulka soustav ukazatelů¹⁹

Výtah položek z uč. výkazů	2007	2008	2009
Celková aktiva	8095	13544	11678
Celkové výnosy	74	74	133
Cizí zdroje	3508	6770	4513
Čistý pracovní kapitál	4632	7487	8512
EBIT	1843	3963	1153
Krátkodobé závazky	2712	5516	2682
Nákladové úroky	0	0	0
Nerozdělený hospodářský výsledek	3073	3477	6164
Oběžná aktiva	7344	13003	11194
Tržby / rok	26779	33744	23355
Základní kapitál	100	100	100

Tabulka 19: Bankrotní modely¹⁹

Bankrotní modely	2007	2008	2009
Altmanovo Z-score	4,75	4,02	3,28
Index IN 05	1,45	1,64	1,11

Výsledky soustavy vzorců Altmana (Z-score) se nachází i přes klesající tendenci v intervalu doporučených hodnot ($x \geq 2,9$). Tyto výsledky svědčí o vhodném způsobu hospodářské činnosti podniku s cílem udržet podnik od bankrotu.

¹⁹ Zdroj: Vlastní zpracování

Výsledky soustavy vzorců Indexu IN 05 mají kolísavou tendenci. Rok 2007 spadá podle hodnotící tabulky (kapitola 2.10.2) do tzv. šedé zóny. Rok 2008 se pohybuje těsně nad hranicí šedé zóny, což pro něj znamenalo významný posun do oblasti slibné finanční situace, kde ale ovšem dlouho nezůstal. Rok 2009 znamenal výrazný pokles opět do šedé zóny a téměř aspiruje na podnik s vážnými finančními problémy.

3.8 Souhrnné hodnocení finanční situace firmy

Při pohledu na rozdílové ukazatele je zřejmé, že podnik má dostatek oběžných aktiv na pokrytí krátkodobých závazků. Negativní skutečností však je, že jsou tvořena z větší části jen pohledávkami, které jsou charakteristické svoji sníženou likvidností. To se projevilo i ve výsledcích sledovaných ukazatelů za rok 2007 a 2008. V těchto letech je také patrná skutečnost o absenci dostatečného množství peněžních prostředků v hotovosti i na bankovních účtech s negativním dopadem do finanční situace podniku. Tento stav se změnil v roce 2009 odlišnou správou finančních prostředků. V tomto roce naopak podnik eviduje na položkách finančního majetku významné množství, což lze opět vyhodnotit jako negativní jev, neboť se v tomto případě jedná o zbytečné vázání peněžních prostředků s jejich minimálním zhodnocením. Jinými slovy ztrácí svoji hodnotu.

Při posuzování ukazatelů rentability, bylo zjištěno, že roky 2007 a 2008 zastřešují výborné výsledky rentability vlastního kapitálu i rentability celkových aktiv. Rentabilita tržeb ovšem dosahuje nedostatečných výsledků ve sledovaném roce 2007. V roce 2008 se situace zlepšila a v roce 2009 ve snaze udržet si zákazníky a zakázky pro tento rok z důvodu zejména poklesu prodejních cen, došlo k poklesu rentability vlastního kapitálu a celkových aktiv.

Výsledky ukazatele aktivity nasvědčují tomu, že majetek je sice využíván produktivně avšak, je možné do budoucna počítat s nutností pořízení nového majetku vzhledem k hodnotám vázanosti celkových aktiv. Stav plnění pohledávek a závazků byl v roce 2007 a 2008 značně nevýhodný, protože Lokomont platil své závazky výrazně dříve než odběratelé jemu. Tento stav obratu pohledávek způsobuje absenci finančních prostředků

využitelných na jiných „místech“ daleko produktivněji. V roce 2009 se sice doby plnění vyrovnaly a podnik Lokomont tím přestal poskytovat obchodní úvěr odběratelům, ale i přes tuto kladnou změnu jsou doby plnění značně dlouhé.

Při pohledu na ukazatele zadluženosti, se ukazuje, že zadluženost, tedy poměr cizích zdrojů k celkovému kapitálu představuje 38 – 50%. Veškeré tyto cizí zdroje jsou složeny jen ze závazků ostatním subjektům nebo státu. Podnik nemá žádný bankovní úvěr. To znamená, že podnik funguje čistě ze samofinancování, což je velice opatrný postoj vůči trhu ale vzhledem k zaměření a dceřiné pozici podniku to není nic neobvyklého.

Z výsledků ukazatelů likvidity jsou patrné špatné hodnoty, které především souvisí s počtem pohledávek. Podnik nemá téměř žádné zásoby. Okamžitá likvidita je na tom, co se týče výsledků nejhorší z důvodu téměř žádného finančního aktiva v hotovosti v letech 2007 a 2008, jak je výše již jednou zmíněno. V roce 2009 nastal velký obrat, kde je finančních prostředků použitelných ke krytí krátkodobých závazků mnoho.

Hodnoty mzdové produktivity vychází z velikosti dosažených tržeb a vyplacených osobních nákladů. Dosažené výsledky za roky 2007 a 2008 vychází přibližně ve výši 3 Kč tržeb připadajících na 1 Kč osobních nákladů, což lze považovat za pozitivní hledisko. Stejně tak pozitivní je i dosažená hodnota mzdové produktivity v 2009 ve výši 2 Kč tržeb připadajících na 1 Kč osobních nákladů, bohužel lze pohlížet na tuto hodnotu negativně z pohledu jejího poklesu v porovnání s předchozími roky. Hodnota tohoto ukazatele by měla mít rostoucí tendenci.

Výsledky bankrotních soustav ukazatelů uvedené v této bakalářské práci utváří rozporuplný dojem. Je to způsobeno tím, že Altmanovo Z-score je starší ukazatel, vyvíjený pro USA, a proto jeho výsledky mají pouze informativní charakter. Naproti tomu soustava ukazatelů indexu důvěryhodnosti IN 05 je stále více přizpůsobována českým podmínkám, a proto je „přesnějším“ hodnocením finanční situace podniku. Výsledky z obou soustav ukazatelů se shodují klesající tendencí a bude-li přetrvávat, je

možné, že se podnik dostane do špatné finanční situace, která může vyvrcholit bankrotem.

4 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ, PŘÍNOS NÁVRHŮ ŘEŠENÍ

Finanční situace zkoumaného podniku Lokomont s. r. o. je z větší části dobrá, avšak vyskytují se zde i slabiny. Tato slabší místa nemusí nutně vést k bankrotu, ale zbytečně způsobují hospodářskou stagnaci podniku. Proti těmto slabinám jsou zde uvedeny návrhy na zlepšení finanční situace. Jedná se především o tyto oblasti:

- Výnosy
- Náklady
- Doby obratu pohledávek a závazků
- Reklama

4.1 Výnosy

Základním prvkem tržeb je cenová a časová kalkulace jednotlivých výkonů. Tyto kalkulace se provádí v závislosti na okolí, dále pak ve vztahu k nákladovým položkám uvnitř podniku a dalším faktorům. Je tedy třeba se rozhodnout, jaké kroky podnik provede ve vztahu k těmto faktorům proti konkurenci a jakým způsobem budeme získávat potencionální zákazníky na svoji stranu. Bohužel i přes slabou konkurenci, která spočívá téměř pouze v mateřské společnosti LOKO CZ a pár nepodstatných garážových firem, zvolil Lokomont taktiku nízkých cen.

Tato strategie funguje u mnoha firem a podniků v České republice, ovšem díky již téměř pravidlu: levné = nekvalitní. Lokomont jde jinou cestou, kdy opravdu za tyto levné služby dostávají zákazníci až nadprůměrně kvalitně provedené výkony. Při prostudování výkazů podniku je patrné, že výkonová spotřeba tvoří i přes 50 % výkonů, kde z této výkonové spotřeby není odečtena další významná složka a to osobní náklady. Tato strategie je dobrá pro budování jména podniku v době jejího vzniku a získání tím zákazníků či jména, avšak není vhodná po další roky podnikání. Bohužel

tato strategie je aplikována stále i ve finanční analýzou sledovaném období a brání podniku v základní myšlence podnikání tj. rozvíjet se.

Po prostudování rentability tržeb je patrná velká flexibilita oceňování výkonů. Bylo by zde potřeba vytvořit standard ocenění svých výkonů, za kterým by si podnik „stál“ a který by se pochopitelně přizpůsoboval každoročním aspektům vně podniku.

I přes patrný pokles tržeb způsobený oceňováním výkonů a poklesem zakázek v roce 2009 vykazuje podnik významné finanční prostředky, díky novému způsobu správy těchto prostředků. Na základě provedených výpočtů ukazatelů okamžité likvidity v roce 2009 bylo zjištěno, že těchto prostředků je nadbytečně. Tyto nadbytečné peníze uložené na bankovním účtu by mohly být zdrojem pro investování a to např. do oblasti finančního majetku, čímž by mohlo dojít k jejich dalšímu zhodnocení.

Pro vyvarování opětovného nedostatku zakázek a tím zaznamenaného poklesu tržeb v roce 2009, by mohl podnik Lokomont rozšířit své podnikatelské činnosti na více oblastí. Tímto by se riziko podnikání rozprostřelo mezi tyto oblasti. Při případném nedostatku zakázek v jednom segmentu je možnost kompenzace druhou podnikatelskou činností. Proto by bylo vhodné, aby podnikový management důkladně prozkoumal trh a našel možnost rozšíření podnikatelské činnosti například i na výrobu. Samozřejmě pro počáteční nejistotu úspěchu v nově zahájené výrobě, by musel podnikový management přihlížet na současné vybavení podnikového areálu a kapacity personálu.

Nárůst tržeb by měl pozitivní dopad nejen do oblasti rentability společnosti, ale také do využití aktivity, provozních i bankrotních ukazatelů.

4.2 Náklady

Osobní náklady tvoří nejvýznamnější složku z celkových výdajů, je proto třeba jí věnovat pozornost. Snížení mezd zaměstnancům je sice jedna z možností jak snížit tyto osobní náklady, avšak vyvstává riziko odchodu některých zaměstnanců, především mladší generace, která představuje pracovní „budoucnost“ Lokomontu.

Proto je třeba se zaměřit spíše na zaměstnanecké výhody v podobě benefitů, a u nich na ty, které jsou na straně zaměstnavatele daňově uznatelnými náklady, na straně zaměstnance nejsou součástí pro výpočet daně z příjmů a na obou stranách nepodléhají odvodům na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění.

Možnými doporučenými benefity jsou například:

- penzijní připojištění či soukromé životní pojištění (v součtu max. do 24 tis. Kč je osvobozeno od soc. a zdrav. pojištění, zaměstnanec neodvádí daň z příjmu a jsou pro zaměstnavatele daňově účinnými),
- služební mobilní telefony pro soukromé účely,
- dárkové balíčky nepeněžního charakteru do 2 000 Kč.

Další významnou složkou celkových nákladů jsou materiálové a energetické náklady. Materiálové náklady je možné snížit hledáním levnějších substitutů nebo výhodnějšími podmínkami od dodavatele. Energetické náklady je možné minimalizovat jednorázovým výdajem, například obměnou starších zařízení za nová, která mají větší energetickou účinnost a menší spotřebu energie. Tyto vynaložené prostředky se v postupu času „vrátí“ úsporou celkových nákladů.

Snížení nákladů je možné realizovat i nahrazením současného dodavatele za levnějšího, či se současným dodavatelem zjednat lepší podmínky. Výhodnější podmínky od dodavatele je možné získat pomocí většího odebíraného množství či obratného jednání s dodavatelem. Pokud Lokomont bude mít sjednané zakázky na delší časový úsek, měl by provést hrubý odhad budoucí spotřeby materiálu či služeb a s časovou rezervou se pokusit dohodnout výhodnější podmínky s dodavateli.

Náklady lze snížit i pomocí vhodných dotací. Je třeba, aby podnik Lokomont se snažil informovat o všech těchto možnostech. V současné době je možné, se zúčastnit projektu „Vzdělávejte se - 2010“, který poskytuje dotace podnikům na vzdělávání zaměstnanců. Je hrazeno vzdělání i část mzdy po dobu tohoto školení. Podnik Lokomont by určitě měl využít této možnosti.

4.3 Doba obratu pohledávek a závazků

Další slabinou podniku Lokomont je větší doba obratu pohledávek vůči závazkům. V praxi to znamená, že Lokomont platí své závazky dříve, než dostane zaplacené své pohledávky od odběratelů. To znamená, že podnik musí disponovat většími vlastními finančními prostředky, které jsou nutné k úhradě již zmiňovaných závazků. Pokud podniku hradí odběratelé pohledávky dříve než závazky podnik dodavatelům, znamená to výhodu, která spočívá v disponování jistého finančního obnosu, který lze použít nejen na plynulé zajišťování své podnikatelské činnosti, ale v mnohých případech i v jiných oblastech vedoucích ke zhodnocování volných finančních prostředků i jinak než svou podnikatelskou činností.

Bohužel u podniku Lokomont je situace přesně opačná. I zde by měl podobně jako u tržeb nastolit jasná pravidla pro placení svých pohledávek odběrateli. Není nutné všechny odběratele hodnotit stejně a je třeba rozhodovat podle jejich „kvalit“ případně podle nabídky, jež by mohli při oboustranném obchodu poskytnout. Lokomont by se měl na tyto lhůty zaměřit a vypracovat jasný plán s podmínkami pro odběratele a každý měsíc kontrolovat situaci tržeb, zdali tyto nově nastolená pravidla fungovala či nikoliv.

Další možností jak získat finanční prostředky ze svých pohledávek v čas jsou:

- Skonto

V případě Skonta je možné si nastavit jednotlivé časové úseky, kde při splnění úseku s nejbližším datem od vystavení faktury získává odběratel slevu několika % z celé fakturované částky. Těchto časových úseků je možné stanovit více s rozličnými procentuálními taxami.

- Penalizace

V případě nezaplacení fakturační částky do doby splatnosti ani v jejím nejzazším termínu, by měl v souladu s legislativou každý podnik vystavovat tzv. penalizační faktury. Tato skutečnost zaznamenala ve sledovaném podniku

absenci, proto je v předložené bakalářské práci doporučeno, tuto zákonnou úpravu dodržovat. To by mohlo vést ke snížení počtu plateb odběratelů po sjednané lhůtě a být varovným signálem při další spolupráci. Tímto vzniknou Lokomontu nové volné finanční prostředky použitelné pro ostatní podnikatelské aktivity. Aby bylo možné využít těchto penalizací, musí o tom být odběratel seznámen předem a musí být potvrzeny písemným ujednáním.

- Faktoringová společnost

V případě existence odběratelů neplatičů, je možné se obrátit na Faktoringovou společnost. Tato faktoringová společnost pohledávku odkoupí a jako její provize je účtován poplatek za administrativní vyřízení a úrok. Provize těchto společností se vždy stanovuje individuálně s ohledem na objem, riziko a dobu splatnosti pohledávky.

4.4 Reklama

Mezi základní kameny prezentování podniku či reklamy jsou Internetové stránky. Tato internetová prezentace je dnes velice důležitou součástí image podniku a jeho vizitkou. Přesto všechno Lokomont internetové stránky nemá, a proto by měl vyhledat odborníka, který tyto stránky navrhne přesně podle představ podniku.

Velmi významným druhem reklamy je také účast na veletrzích. Především je to možnost získání povědomí i od zahraničních zákazníků, kam by se Lokomont měl pokusit rozšířit své služby. Je dost možné, že je v zahraničí dostatek zákazníků, kteří právě takové služby vyhledávají a podniky u nich v tuzemsku zabývající se pouze opravami moderních kolejových vozidel jim nedokážou vyhovět.

ZÁVĚR

Cílem této bakalářské práce bylo analyzovat finanční situaci v podniku Lokomont s. r. o. za tři po sobě jdoucí roky a to 2007, 2008 a 2009. Kontrola finanční situace pomocí finanční analýzy nebyla v tomto podniku prováděna a snad odhalí veškeré slabiny, které mohly být podnikovým managementem přehlídny.

První část bakalářské práce byla věnována metodám finanční analýzy, kde jsou uvedeny všechny potřebné a použité vzorce pro výpočty v praktické části.

V praktické části byl podnik Lokomont zkoumán pomocí finanční analýzy a SWOT analýzy. Výsledky obou analýz odhalili i přes poměrně zdravou finanční situaci některé slabiny.

Těmto slabinám je věnována pozornost v další části bakalářské práce, kde byly analyzovány příčiny a poté uvedeny návrhy na jejich zlepšení.

Bylo zjištěno, že podnik Lokomont je příliš „tolerantní“ k ostatním účastníkům trhu. Je to způsobeno především přílišnou benevolencí vůči svým odběratelům, ať už se jedná o dobu inkasa jejich pohledávek nebo poptávanou cenu odběratele, které se Lokomont snaží přizpůsobit. Tyto faktory bohužel způsobují výrazné zpomalení rozvoje podniku.

Návrhy na zlepšení dávají nový pohled na věc, které si management podniku nemusel uvědomovat a snad návrhy na zlepšení zde uvedené povedou k lepší finanční situaci a zrychlení rozvoje podniku Lokomont.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- 1) BLAHA, Z., JINDŘICHOVSKÁ, I. Jak posoudit finanční zdraví podniku. 3. rozš. vyd. Praha: Management Press, 2006. 194 s. ISBN 80-85603-80-3.
- 2) GRÜNWALD, R. *Analýza finanční důvěryhodnosti podniku*. Praha : Ekopress, s. r. o., 2001. 76 s. ISBN 80-86119-47-5.
- 3) GRÜNWALD, R., HOLEČKOVÁ, J. Finanční analýza a plánování podniku. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2007. 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.
- 4) HOLEČKOVÁ, J. Techniky a metody finanční analýzy . *Businessinfo* [online]. 2008 [cit. 2009-06-11]. Dostupný z WWW: <<http://www.businessinfo.cz/cz/clanek/dane-ucetnictvi/techniky-a-metody-financni-analyzy/1000465/53421/>>. ISSN 978-80-7357-3.
- 5) KALOUDA, F. *Finanční řízení podniku*. Plzeň, 2009. 279 s. ISBN 978-80-7380-174-8.
- 6) KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. Finanční analýza – krok za krokem. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2005. 137 s. ISBN 80-7179-321-3.
- 7) LANDA, M. Jak číst finanční výkazy. 1. vyd. Brno: Computer Press, 2008. 176 s. ISBN 978-80-251-1994-5.
- 8) MRKVIČKA, J. *Finanční analýza*. Svaz účetních v nakladatelství Bilanca, 1997. 207 s.
- 9) *Podnikinfo* [online]. [2006] [cit. 2009-10-31]. Dostupný z WWW: <<http://www.podnikinfo.eu>>.
- 10) RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza – metody, ukazatele, využití v praxi. 2. aktualizované vyd. Praha: Grada, 2008. 220 s. ISBN 978-80-247-2481-2.
- 11) RŮŽIČKOVÁ, P. *Finanční analýza : metody, ukazatele, využití v praxi*. 2. aktualiz. vyd. Praha : Grada publishing, a. s., 2008. 120 s. ISBN 978-80-247-2481-2.
- 12) SEDLÁČEK, J. *Účetní data v rukou manažera : finanční analýza v řízení firmy*. 2. dopl. vyd. Praha : Computer press, 2001. 220 s. ISBN 80-7226-562-8.
- 13) SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. Brno : Computer press, a. s., 2009. 154 s. ISBN 978-80-251-1830-6.
- 14) STŘELEČ, Jiří. *Vlastnicestaz : SWOT analyza* [online]. 2006-2009 [cit. 2010-02-21]. Dostupný z WWW:

<<http://www.vlastnicesta.cz/akademie/marketing/marketing-metody/swot-analyza/>>.

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Horizontální analýza aktiv v průběhu let.....	33
Tabulka 2: Horizontální analýza pasiv v průběhu let	34
Tabulka 3: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty v průběhu let	35
Tabulka 4: Vertikální analýza aktiv v průběhu let	36
Tabulka 5: Vertikální analýza pasiv v průběhu let	37
Tabulka 6: Zdrojová tabulka rozdílových ukazatelů	38
Tabulka 7: Rozdílové ukazatele	38
Tabulka 8: Zdrojová tabulka ukazatelů rentability	39
Tabulka 9: Ukazatele Rentability	39
Tabulka 10: Zdrojová tabulka ukazatelů Aktivit	41
Tabulka 11: Ukazatele Aktivit	41
Tabulka 12: Zdrojová tabulka ukazatelů zadluženosti	42
Tabulka 13: Ukazatele Zadluženosti	42
Tabulka 14: Zdrojová tabulka ukazatelů likvidity	43
Tabulka 15: Ukazatele Likvidity	43
Tabulka 16: Zdrojová tabulka provozních ukazatelů	44
Tabulka 17: Mzdová produktivita	44
Tabulka 18: Zdrojová tabulka soustav ukazatelů	45
Tabulka 19: Bankrotní modely	45

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1: Struktura Aktiv v průběhu let	36
Graf 2: Struktura pasiv v průběhu let	37

PŘÍLOHY

Příloha č. 1: Rozvahy 2007-2009

Příloha č. 2: Výkazy zisku a ztráty 2007-2009

Příloha č. 3: Fotografie podniku

Příloha č. 1: Rozvahy 2007-2009

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2007

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Lokomont, s.r.o.

Rosická 1

Brno

662 74

IČ

6 0 7 2 8 5 6 6

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	10 455	-2 360	8 095	8 613
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	1 935	-1 355	580	738
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.8.)	004				0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				0
3.	Software	007				0
4.	Ocenitelná práva	008				0
5.	Goodwill	009				0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	1 935	-1 355	580	738
B. II. 1.	Pozemky	014				0
2.	Stavby	015				0
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 935	-1 355	580	738
4.	Pěstební celky trvalých porostů	017				0
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023				0
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				0
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				0
6.	Požžovaný dlouhodobý finanční majetek	029				0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				0

IC: 60728566

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.:	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	8 349	-1 005	7 344	7 590
C. I.:	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.6.)	032	73		73	22
C. I. 1.:	Maléřná	033				0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	73		73	22
3.	Výrobky	035				0
4.	Zvířata	036				0
5.	Zboží	037				0
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				0
C. II.:	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II. 1. až C.II.8.)	039				0
C. II. 1.:	Pohledávky z obchodních vztahů	040				0
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043				0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				0
6.	Dohadné účty aktivní	045				0
7.	Jiné pohledávky	046				0
8.	Odložená daňová pohledávka	047				0
C.III.:	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1, až C.III.9.)	048	8 262	-1 005	7 257	7 466
C.III. 1.:	Pohledávky z obchodních vztahů	049	6 472	-1 005	5 467	7 079
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	1 626		1 626	327
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052				0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				0
6.	Stát - daňové pohledávky	054				1
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	164		164	59
8.	Dohadné účty aktivní	056				0
9.	Jiné pohledávky	057				0
C.IV.:	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	14		14	102
C.IV.1.:	Peníze	059	14		14	102
2.	Účty v bankách	060				0
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				0
4.	Přizvaný krátkodobý finanční majetek	062				0
D. I.:	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	171		171	285
D. I. 1.:	Náklady příštích období	064	171		171	285
2.	Komplexní náklady příštích období	065				0
3.	Příjmy příštích období	066				0

IC: 60728566

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	8 095	8 613
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	4 587	4 183
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	100	100
A. I.1.	Základní kapitál	070	100	100
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		0
3.	Změny základního kapitálu	072		0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.4)	073		0
A. II.1.	Emisní ážo	074		0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		0
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	078	10	10
A. III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	10	10
2.	Statutární a ostatní fondy	080		0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	081	3 073	2 549
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	3 073	2 549
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	084	1 404	1 524
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	085	3 508	4 430
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	086	735	630
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	735	630
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		0
3.	Rezerva na daň z příjmů	089		0
4.	Ostatní rezervy	090		0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	091	61	67
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092		0
2.	Závazky - ovládajší a řídicí osoba	093		0
3.	Závazky - podstatný vliv	094		0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		0
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		0
6.	Vydané dluhopisy	097		0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		0
8.	Dohadné účty pasivní	099		0
9.	Jiné závazky	100		0
10.	Odložený daňový závazek	101	61	67

IČ: 60728566

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	102	2 712	3 733
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	1 107	2 524
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		0
3.	Závazky - podstatný vliv	105		0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		0
5.	Závazky k zaměstnancům	107	641	519
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	340	311
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	245	264
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	79	79
9.	Vydané dluhopisy	111		0
10.	Dohadné účty pasivní	112	300	36
11.	Jiné závazky	113		0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	114		0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		0
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	118		0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119		0
2.	Výnosy příštích období	120		0

Sestaveno dne: 26.1.2008

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba a opravy elektrických trak.vozidel

Podpisový záznam:

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2008
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Lokomont, s.r.o.
Rosická 1
Brno
662 74

IČ

6 0 7 2 8 5 6 6

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	15 066	-1 522	13 544	8 095
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	1 935	-1 473	462	580
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.8.)	004				0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				0
3.	Software	007				0
4.	Ocenitelná práva	008				0
5.	Goodwill	009				0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	1 935	-1 473	462	580
B. II. 1.	Pozemky	014				0
2.	Stavby	015				0
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	1 935	-1 473	462	580
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	017				0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023				0
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				0
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				0
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				0

IC: 60728566

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (C.I + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	13 052	-49	13 003	7 344
C.I.	Zásoby (součet C.I.1. až C.I.6.)	032	42		42	73
C.I.1.	Materiál	033				0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	42		42	73
3.	Výrobky	035				0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				0
5.	Zboží	037				0
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				0
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II.1. až C.II.8.)	039				0
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				0
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043				0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				0
6.	Dohadné účty aktivní	045				0
7.	Jiné pohledávky	046				0
8.	Odloučená daňová pohledávka	047				0
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	12 973	-49	12 924	7 257
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	11 172	-49	11 123	5 467
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	1 516		1 516	1 626
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052				0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				0
6.	Stát - daňové pohledávky	054				0
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	285		285	164
8.	Dohadné účty aktivní	056				0
9.	Jiné pohledávky	057				0
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	37		37	14
C.IV.1.	Peníze	059	37		37	14
2.	Účty v bankách	060				0
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				0
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				0
D.I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	79		79	171
D.I.1.	Náklady příštích období	064	79		79	171
2.	Komplexní náklady příštích období	065				0
3.	Příjmy příštích období	066				0

IC: 60728566

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	13 544	8 095
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	6 774	4 587
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	100	100
A. I.1.	Základní kapitál	070	100	100
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		0
3.	Změny základního kapitálu	072		0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.4)	073		0
A. II.1.	Emisní ážio	074		0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		0
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	078	10	10
A. III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	10	10
2.	Statutární a ostatní fondy	080		0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	081	3 477	3 073
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	3 477	3 073
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	084	3 187	1 404
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	085	6 770	3 508
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	086	1 200	735
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	1 200	735
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		0
3.	Rezerva na daň z příjmů	089		0
4.	Ostatní rezervy	090		0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	091	54	61
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	092		0
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	093		0
3.	Závazky - podstatný vliv	094		0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095		0
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		0
6.	Vydané dluhopisy	097		0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		0
8.	Dohadné účty pasivní	099		0
9.	Jiné závazky	100		0
10.	Odložený daňový závazek	101	54	61

IČ: 60728566

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	102	5 516	2 712
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	2 298	1 107
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104		0
3.	Závazky - podstatný vliv	105		0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		0
5.	Závazky k zaměstnancům	107	815	641
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	549	340
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 130	245
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	79	79
9.	Vydané dluhopisy	111		0
10.	Dohadné účty pasivní	112	645	300
11.	Jiné závazky	113		0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	114		0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		0
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	118		0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	119		0
2.	Výnosy příštích období	120		0

Sestaveno dne: 27.1.2009

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba a opravy elektrických trak.vozidel

Podpisový záznam:

ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Lokomont, s.r.o.

Rosická 1

Brno

662 74

IČ
6 0 7 2 8 5 6 6

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.I.)	001	13 258	-1 580	11 678	13 544
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	003	1 804	-1 425	379	462
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.8.)	004				0
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				0
3.	Software	007				0
4.	Ocenitelná práva	008				0
5.	Goodwill	009				0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	013	1 804	-1 425	379	462
B. II. 1.	Pozemky	014				0
2.	Stavby	015	1 804	-1 425	379	0
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016				462
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	017				0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.)	023				0
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				0
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				0
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				0
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				0
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				0

IC: 60728566

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.:	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	031	11 349	-155	11 194	13 003
C.I.:	Zásoby (součet C.I.1. až C.I.6.)	032	142		142	42
C.I.1.:	Materiál	033				0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	142		142	42
3.	Výrobky	035				0
4.	Miada a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				0
5.	Zboží	037				0
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				0
C.II.:	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II.1. až C.II.8.)	039				0
C.II.1.:	Pohledávky z obchodních vztahů	040				0
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	043				0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				0
6.	Dohadné účty aktivní	045				0
7.	Jiné pohledávky	046				0
8.	Odičtená daňová pohledávka	047				0
C.III.:	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1. až C.III.9.)	048	6 160	-155	6 005	12 924
C.III.1.:	Pohledávky z obchodních vztahů	049	5 325	-155	5 170	11 123
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				1 516
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				0
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení	052				0
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				0
6.	Stát - daňové pohledávky	054	386		386	0
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	449		449	285
8.	Dohadné účty aktivní	056				0
9.	Jiné pohledávky	057				0
C.IV.:	Krátkodobý finanční majetek (součet C.IV.1 až C.IV.4)	058	5 047		5 047	37
C.IV.1.:	Peníze	059	163		163	37
2.	Účty v bankách	060	4 884		4 884	0
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				0
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				0
D.I.:	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	063	105		105	79
D.I.1.:	Náklady příštích období	064	105		105	79
2.	Komplexní náklady příštích období	065				0
3.	Příjmy příštích období	066				0

IC: 60728566

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C.I.)	067	11 678	13 544
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V.)	068	7 165	6 774
A. I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	069	100	100
A. I.1.	Základní kapitál	070	100	100
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		0
3.	Změny základního kapitálu	072		0
A. II.	Kapitálové fondy (součet A. II.1 až A. II.5)	073		0
A. II.1.	Emisní ážio	074		0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		0
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		0
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	078		
A. III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	079	10	10
A. III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	10	10
2.	Statutární a ostatní fondy	081		0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. + A.IV.2.)	082	6 164	3 477
A. IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	6 164	3 477
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	085	891	3 187
B.	Cizí zdroje (B.I. + B.II. + B.III. + B.IV.)	086	4 513	6 770
B. I.	Rezervy (součet B.I.1. až B.I.4.)	087	1 800	1 200
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	1 800	1 200
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		0
3.	Rezerva na daň z příjmů	090		0
4.	Ostatní rezervy	091		0
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II. 1. až B.II.10.)	092	31	54
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093		0
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	094		0
3.	Závazky - podstatný vliv	095		0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		0
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		0
6.	Vydané dluhopisy	098		0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		0
8.	Dohadné účty pasivní	100		0
9.	Jiné závazky	101		0
10.	Odložený daňový závazek	102	31	54

IČ: 60728566

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1. až B.III.11.)	103	2 682	5 516
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	387	2 298
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	105		0
3.	Závazky - podstatný vliv	106		0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		0
5.	Závazky k zaměstnancům	108	685	815
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	356	549
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	602	1 130
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111		79
9.	Vydané dluhopisy	112		0
10.	Dohadné účty pasivní	113	652	645
11.	Jiné závazky	114		0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	115		0
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117		0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		0
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1 + C.I.2.)	119		0
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120		0
2.	Výnosy příštích období	121		0

Sestaveno dne: 29.1.2010

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba a opravy elektrických trak.vozidel

Podpisový záznam:

Příloha č. 2: Výkazy zisku a ztráty 2007-2009

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2007

(v celých tisících Kč)

IČ
6 0 7 2 8 5 6 6

Název a sídlo účetní jednotky

Lokomont, s.r.o.

Rosická 1,

Brno

662 74

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		0
+	Obchodní marže (I. - A.)	03		0
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	26 830	25 044
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	26 779	25 042
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	51	2
3.	Aktivace	07		0
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	15 478	14 505
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	10 618	8 170
2.	Služby	10	4 860	6 335
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	11 352	10 539
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	9 112	8 098
C. 1.	Mzdové náklady	13	6 857	6 065
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 031	1 824
4.	Sociální náklady	16	224	209
D.	Daně a poplatky	17	13	27
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	158	193
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19		19
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		19
2.	Tržby z prodeje materiálů	21		0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálů (F.1. + F.2.)	22		0
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		0
2.	Prodáváný materiál	24		0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	162	150
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	46	259
H.	Ostatní provozní náklady	27	110	307
V.	Převod provozních výnosů	28		0
I.	Převod provozních nákladů	29		0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+). až V.)	30	1 843	2 042

IC: 60728566

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33		0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		0
K.	Náklady z finančního majetku	38		0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		0
X.	Výnosové úroky	42	28	12
N.	Nákladové úroky	43		0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		1
O.	Ostatní finanční náklady	45	33	66
XII.	Převod finančních výnosů	46		0
P.	Převod finančních nákladů	47		0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-5	-53
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	434	465
Q. 1.	- splatná	50	440	442
2.	- odložená	51	-6	23
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	1 404	1 524
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0
R.	Mimořádné náklady	54		0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55		0
S. 1.	- splatná	56		0
2.	- odložená	57		0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58		0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	1 404	1 524
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	1 838	1 989

Sestaveno dne: 26.1.2008

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba a opravy elektrických trak.vozidel

Podpisový záznam:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2008

(v celých tisících Kč)

IČ
6 0 7 2 8 5 6 6

Název a sídlo účetní jednotky

Lokomont, s.r.o.

Rosická 1,

Brno

662 74

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		0
+	Obchodní marže (I. - A.)	03		0
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	33 713	26 830
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	33 744	26 779
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-31	51
3.	Aktivace	07		0
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	18 073	15 478
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	9 872	10 618
2.	Služby	10	8 201	4 860
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	15 640	11 352
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	11 110	9 112
C. 1.	Mzdové náklady	13	8 305	6 857
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 570	2 031
4.	Sociální náklady	16	235	224
D.	Daně a poplatky	17	9	13
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	118	158
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19		0
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		0
2.	Tržby z prodeje materiálů	21		0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálů (F.1. + F.2.)	22		0
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		0
2.	Prodaný materiál	24		0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-491	162
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		46
H.	Ostatní provozní náklady	27	931	110
V.	Převod provozních výnosů	28		0
I.	Převod provozních nákladů	29		0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+) až V.)	30	3 963	1 843

IC: 60728566

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33		0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		0
K.	Náklady z finančního majetku	38		0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		0
X.	Výnosové úroky	42	48	28
N.	Nákladové úroky	43		0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	26	0
O.	Ostatní finanční náklady	45	28	33
XII.	Převod finančních výnosů	46		0
P.	Převod finančních nákladů	47		0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	46	-5
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	822	434
Q. 1.	- splatná	50	829	440
2.	- odložená	51	-7	-6
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	3 187	1 404
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0
R.	Mimořádné náklady	54		0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55		0
S. 1.	- splatná	56		0
2.	- odložená	57		0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58		0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	3 187	1 404
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	4 009	1 838

Sestaveno dne: 27.1.2009

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba a opravy elektrických trak.vozidel

Podpisový záznam:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2009

(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

Lokomont, s.r.o.

Rosická 1,

Brno

662 74

IČ
6 0 7 2 8 5 6 6

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		0
+	Obchodní marže (I. - A.)	03		0
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	04	23 205	33 713
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	23 105	33 744
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	100	-31
3.	Aktivace	07		0
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	08	10 701	18 073
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	5 330	9 872
2.	Služby	10	5 371	8 201
+	Přidaná hodnota (I. - A. + II. - B.)	11	12 504	15 640
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	12	10 717	11 110
C. 1.	Mzdové náklady	13	7 958	8 305
2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	14		0
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 449	2 570
4.	Sociální náklady	16	310	235
D.	Daně a poplatky	17	9	9
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	85	118
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálů (III.1. + III.2.)	19	250	0
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	250	0
2.	Tržby z prodeje materiálů	21		0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodob. majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	22	67	0
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	67	0
2.	Prodaný materiál	24		0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	706	-491
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	121	0
H.	Ostatní provozní náklady	27	138	931
V.	Převod provozních výnosů	28		0
I.	Převod provozních nákladů	29		0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek (+): až V.)	30	1 153	3 963

IC: 60728566

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	33		0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		0
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		0
K.	Náklady z finančního majetku	38		0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		0
X.	Výnosové úroky	42	11	48
N.	Nákladové úroky	43		0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1	26
O.	Ostatní finanční náklady	45	54	28
XII.	Převod finančních výnosů	46		0
P.	Převod finančních nákladů	47		0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	48	-42	46
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	49	220	822
Q. 1.	- splatná	50	243	829
2.	- odložená	51	-23	-7
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření - Q.)	52	891	3 187
XIII.	Mimořádné výnosy	53		0
R.	Mimořádné náklady	54		0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (S.1 + S.2)	55		0
S. 1.	- splatná	56		0
2.	- odložená	57		0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	58		0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (výsledek hospodaření za běžnou činnost + mimořádný výsledek hospodaření - T)	60	891	3 187
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (provozní výsledek hospodaření + finanční výsledek hospodaření + mimořádné výnosy - R.)	61	1 111	4 009

Sestaveno dne: 29.1.2010

Právní forma účetní jednotky: S.r.o.

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba a opravy elektrických trak.vozidel

Podpisový záznam:

Příloha č. 3: Fotografie podniku



Obrázek 1: Areál haly 1



Obrázek 2: Areál haly 2



Obrázek 3: Útrobí podnikové haly



Obrázek 4: Ukázka špičkové práce Lokomontu